

“KRUCZA SCSp”

Société en commandite spéciale

Siège social : 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg

RCS : B 190.339

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

du 27 décembre 2016

Me E. DELOSCH

No 4403

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-seventh of December.

Before the undersigned, Maître Edouard Delosch, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

Was held an extraordinary general meeting of the partners of Krucza SCSp, a Luxembourg special limited partnership (*société en commandite spéciale*) having its registered office at 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 190339 (the “**Partnership**”).

The Partnership has been created by a private deed on 19 September 2014 entered into by 2 Way Capital Partners S.à r.l. as “General Partner” and Kulczyk Real Estate Holding S.à r.l. knowing that KREH Fundusz Inwestycyjny Zamkniety is the new “Limited Partner” (the “**Partnership Agreement**”).

The meeting was declared opened at 4.00 p.m. by Stéphane Braun, lawyer, with professional address at 155, rue Cents, L-1319 Luxembourg, acting as chairman.

The chairman appointed as secretary Tessy Bodeving, private employee with professional address at Luxembourg and the meeting elected as scrutineer Stéphane Braun, lawyer, with professional address at 155, rue Cents, L-1319 Luxembourg.

The board of the meeting thus constituted noted that:

I.- The partners of the Partnership were duly represented by Stéphane Braun, lawyer, with his professional address at 155, rue Cents, L-1319 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, pursuant to proxies given under private seal. The number of units held by the partners of the Partnership is shown on the attendance list.

The attendance list and the proxies, after having been signed *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary, shall

remain attached to this notarial deed to be filed at the same time with the registration authorities.

II. - As it appears from the attendance list, the thirteen million nine hundred thirty-eight thousand five hundred and twenty-one (13,938,521) units with a par value of one Euro (EUR 1.-) each, representing all the units entitled to vote on each of the items of the agenda mentioned below, were represented at this meeting so that the meeting could validly deliberate on all the items of the agenda.

III. - All the partners, being validly represented, stated that they have waived the requirement for specific advance notification of the meeting and considered that they were duly convened and have full knowledge of the agenda.

IV. - The agenda of the meeting was as follows:

1. Acknowledgment of the report of the General Partner of the Partnership confirming that as at 27 December 2016 the amount of subscribed capital is thirteen million nine hundred thirty-eight thousand five hundred and twenty-one euros (EUR 13,938,521) and that as at 27 December 2016 the amount of the net assets of the Company is still thirteen million nine hundred twenty thousand three hundred thirty three euros and twenty-three cents (EUR 13,920,333.23.-);
2. Conversion of the Partnership into a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) with legal personality (the “**Company**”);
3. Transformation of the thirteen million nine hundred thirty-eight thousand five hundred and twenty-one (13,938,521) units into shares (*parts sociales*) of the Company, each with a nominal value of one euro (EUR 1.-) and transfer of the share held by the General Partner of the Partnership to the Limited Partner;
4. Acknowledgement of the shareholdings in the Company as follows:

KREH Fundusz Inwestycyjny Zamkniety, being the holder of:

thirteen million nine hundred thirty-eight thousand five hundred and twenty-one (13,938,521) shares;

5. Change of name of the Company from “Krucza SCSp” into “Krucza S.à r.l.”;
6. Subsequent amendment and restatement of the partnership agreement governing the Partnership in order to adapt it to the new legal form of the Company as a *société à responsabilité limitée* and including, without limitation, an amendment of its name, an amendment of the share capital structure, and to implement such further amendments and

changes as set forth in the amended and restated articles of incorporation of the Company;

7. Acknowledgment of the resignation of the General Partner as manager of the Partnership with effect as from the date of the present meeting; and
8. Appointment of Class A and Class B managers of the Company.

The present meeting representing the entire Partnership interests is thus regularly constituted and requested the notary to act the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The meeting unanimously resolved to acknowledge the report of the General Partner of the Partnership confirming that as at 27 December 2016 the amount of subscribed capital is thirteen million nine hundred thirty-eight thousand five hundred and twenty-one euros (EUR 13,938,521) and that as at 27 December 2016 the amount of the net asset of the Company is still thirteen million nine hundred twenty thousand three hundred thirty three euros and twenty-three cents (EUR 13,920,333.23.-), as set out in the declaration of the managers of the Company, which after having been signed *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary, shall remain attached to this notarial deed to be filed at the same time with the registration authorities.

SECOND RESOLUTION

The meeting unanimously resolved to convert the Partnership into a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) and to create a new legal personality.

THIRD RESOLUTION

The meeting unanimously resolved to convert the thirteen million nine hundred thirty-eight thousand five hundred and twenty-one (13,938,521) units into thirteen million nine hundred thirty-eight thousand five hundred and twenty-one (13,938,521) shares (*parts sociales*) of the Company (as defined below), each with a nominal value of one euro (EUR 1.-) and transfer the share held by the General Partner of the Partnership to the Limited Partner.

FOURTH RESOLUTION

The meeting unanimously resolved to acknowledge the shareholdings in the Company as follows:

KREH Fundusz Inwestycyjny Zamkniety, being the holder of:

thirteen million nine hundred thirty-eight thousand five hundred and twenty-one (13,938,521) shares.

FIFTH RESOLUTION

The meeting unanimously resolved to change the name of the Company from “Krucza SCSp” into “Krucza S.à r.l.”.

SIXTH RESOLUTION

The meeting resolved to fully restate the Partnership Agreement in order to reflect the conversion of the Partnership into a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) whose articles of association now read as follows:

CHAPTER I. FORM – NAME – REGISTERED OFFICE - CORPORATE OBJECT - DURATION

Art. 1. Form and Name

There is hereby established by the subscriber and all those who may become owners of shares hereafter a company in the form of a *société à responsabilité limitée* under the name of “Krucza S.à r.l.” (the “**Company**”) which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended (the “**Law**”), by article 1832 of the Civil Code and the present articles of incorporation (the “**Articles**”).

Art. 2. Registered office

2.1. The registered office of the Company is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (“**Luxembourg**”).

It may be transferred to any other place within the municipality of Luxembourg or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the Board (as defined below) or, in the case of a Sole Manager (as defined below) by a decision of the Sole Manager, in which latter case the manager or as the case may be the Board shall adapt these Articles accordingly.

It may be transferred to any other place in Luxembourg by a resolution of the General Meeting (as defined below) adopted in the manner required for amendment of the Articles.

2.2. The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

2.3. Where the Board determines that extraordinary political, economic, social, or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances. Such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company. Such temporary measures will be taken by the Board and notified to the Shareholder(s) of the Company.

Art. 3. Duration

The Company is incorporated for an unlimited duration.

Art. 4. Corporate object

4.1. The corporate object of the Company is (i) the acquisition, holding and disposal, in any form whatsoever and by any means (whether by way of purchase, subscription, transfer, sale, exchange), directly or indirectly, of participations, rights and interests in, and obligations, stocks, bonds, debentures, notes and other securities or financial instruments of any kind and contracts thereon or related thereto of, any commercial, industrial, financial or other, Luxembourg or foreign companies or other entities or enterprises and (ii) the administration, development and management of those assets.

4.2. The Company may borrow in any form whatsoever and may issue notes, bonds and debentures and any kind of debt securities. However, no loan may be obtained by the public issue of bonds or any other debt instruments nor may shares be the subject of a public issue.

4.3. The Company may grant loans (whether subordinated or unsubordinated) or other forms of financing and lend funds (including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities) to companies or other entities in which the Company has an interest or which form part of the group of companies to which the Company belongs.

4.4. The Company may also give guarantees (*sûretés personnelles*) and grant security interests (*sûretés réelles*) over all or part of its assets in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of any companies or other entities or enterprises in which the Company has an interest or which form part of the group of companies to which the Company belongs.

4.5. In general, the Company may carry out any operation or transaction which it considers necessary or useful for the accomplishment and development of its corporate object.

CHAPTER II. CORPORATE CAPITAL – SHARES

Art. 5. Corporate capital

5.1. The Company has an issued and paid-up corporate capital of thirteen million nine hundred thirty-eight thousand five hundred and twenty-one Euro (EUR 13,938,521) represented by thirteen million nine hundred thirty-eight thousand five hundred and twenty-one (13,938,521) ordinary shares with a nominal value of one Euro (EUR 1) each.

5.2. In addition to the issued capital, there may be set up a share premium account into which any premium paid on any share in addition to its nominal value is transferred. The amount of the share premium account may be used to provide for the payment of any shares which the Company may repurchase from its shareholders, to offset any net losses,

to make distributions to the shareholders in the form of a dividend or to allocate funds to the legal reserve.

Art. 6. Shares

6.1. The Company may have one shareholder (the “**Sole Shareholder**”) or several shareholders, but not exceeding one hundred (100) shareholders (the “**Shareholders**”).

6.2 Each share confers one voting right and each shareholder has voting rights proportional to his shareholding.

6.3 The shares may not be represented by negotiable instruments whether in registered or in bearer form or to order but only by participation certificates in the name of a specific person.

Art. 7. Transfer of Shares

7.1 The shares are freely transferable among the shareholders.

7.2 Shares may not be transferred *inter vivos* to non-shareholders unless shareholders representing at least three-quarter of the share capital shall have agreed thereto in a general meeting.

7.3 If a shareholder intends to transfer one or more shares to a third party transferee, such transferring shareholder must send a notice to the company with all relevant details of the proposed transfer, including the identity of the transferee, the transfer price, and, if relevant, the conditions applicable to the transfer.

7.4. If the proposed transfer is not approved by the remaining shareholders of the company, those shareholders may, within three (3) months from the date of the refusal, acquire the share(s) on an equal treatment basis (unless otherwise agreed between them) or procure the acquisition of the share(s), at a price determined in accordance with article 7.6., except if the transferring shareholder decides to forego the transfer. Upon request of the manager(s), the three-month-period can be extended by the president of the chamber of the district court of Luxembourg dealing with commercial matters and sitting as in summary proceedings, it being understood that such extension shall not exceed six (6) months.

7.5. To the extent that the remaining shareholders have not proposed to acquire the shares, the company may, within the same timeframe and with the consent of the transferring shareholder decide to (i) reduce its share capital by an amount corresponding to the aggregate nominal value of the relevant share(s) and (ii) redeem and cancel such shares at a price determined in 7.6.

7.6. For the purposes of 7.4 and 7.5., the transfer price or redemption price shall correspond to the fair market value of the shares as determined in good faith by the board of managers.

7.7. If following, the expiry of the aforementioned period, neither the remaining shareholders have acquired nor the company has redeemed the shares, the transferring shareholder may freely sell his/her shares to the proposed new shareholder(s) at the transfer price and conditions which were notified to the Company.

7.8 Transfers of shares shall not be valid vis-à-vis the Company or third parties unless they have been notified to the Company or accepted by it in accordance with the provisions of article 1690 of the Civil Code.

7.9 The shares are indivisible with regard to the Company, which admits only one owner per share.

7.10 The creditors, representatives, rightful owner or heirs of any shareholder are not allowed, in any circumstances, to require the sealing of the assets and documents of the Company, nor to interfere in any manner in the management of the Company. They must for the exercise of their rights refer to financial statements and to the decisions of the meetings of shareholders or of the sole shareholder (as the case may be).

Art. 8. Redemption of Shares

The Company may redeem its own shares within the limits set forth by the Law.

CHAPTER III. BOARD OF MANAGERS – AUDITOR

Art. 9. Board of Managers

9.1. The Company shall be managed by a board of managers (the “**Board**”) composed of at least three (3) Managers who do not need to be Shareholders of the Company.

9.2. The Manager(s) shall be elected by the General Meeting. The Shareholders of the Company shall also determine the number of Managers, their remuneration, as the case may be their category or class and the term of their office (if any).

9.3. A Manager may be removed with or without cause and/or replaced, at any time, by resolution adopted by the General Meeting.

9.4. In the event of vacancy in the office of a Manager because of death, retirement or otherwise, the remaining Managers may elect, by a majority vote, a Manager to fill such vacancy until the next General Meeting. In the absence of any remaining managers, a General Meeting shall promptly be convened and held to appoint new managers.

9.5 For so long as the Company has a Sole Shareholder or where the Law so allows, the Company may be managed by a sole manager (the “**Sole Manager**”). All references herein to the Board shall be deemed to be references to the Sole Manager if there is only a Sole Manager.

Art. 10. Meetings of the Board

10.1. The Board shall appoint a chairman (the “**Chairman**”) among its members and may choose a secretary, who need not be a Manager, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board. The Chairman will preside at all meetings of the Board. In his/her absence, the other members of the Board will appoint by simple majority another chairman *pro tempore* who will preside at the relevant meeting.

10.2. The Board shall meet upon convocation by the Chairman or any Manager.

10.3 The Meetings of the Board shall be held in Luxembourg.

10.4. Written notice of any meeting of the Board shall be given to all the Managers at least twenty-four (24) hours in advance of the date set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the convening notice.

The notice shall indicate the place and agenda for the meeting.

10.5. No such written notice is required if all the members of the Board are present or represented during the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The written notice may be waived by the consent in writing, whether by letter, telefax, or e-mail. Separate written notice shall not be required for meetings that are held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board.

10.6. Any member of the Board may act at any meeting of the Board by appointing, in writing, whether by letter, telefax or e-mail, another Manager as his or her proxy, without limitation as to the number of proxies which each Manager may accept and vote provided, however, that at least two members are either present in person or assist at such meeting by way of any means of communication complying with the requirements set forth in the next paragraph.

10.7. Any Manager may participate in a meeting of the Board by conference call, video conference, or similar means of communications to the extent (i) the Managers attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an on-going basis and (iv) the Managers can properly deliberate. In such case, the meeting shall be deemed held at the registered office of the Company.

10.8. The Board can only deliberate and act validly if a majority of the Managers is present or represented at a meeting of the Board. Decisions shall be taken by a simple majority of the votes of the Managers being present or represented at such meeting.

In the case of a tied vote, the Chairman of the meeting shall have a casting vote.

10.9. A written decision, signed by all the Managers, is proper and valid as if it had been adopted at a meeting of the Board duly convened and

held. Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content.

10.10. This Article does not apply in case the Company is managed by a Sole Manager.

Art. 11. Minutes of meetings of the Board or resolutions of the Sole Manager

11.1. The minutes of any meeting of the Board shall be signed by the Chairman or, in his absence, by the chairman *pro tempore* who presided such meeting or any two Managers. The proxies will remain attached thereto.

Resolutions passed by the Sole Manager shall be recorded in a register held at the Company's registered office.

11.2. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Chairman, the secretary or any two Managers.

Art. 12. Powers of the Board

The Board is vested with the broadest powers to perform or cause to be performed all acts necessary or useful for accomplishing the Company's corporate object. All powers not expressly reserved by the Law or by the Articles to the General Meeting fall within the competence of the Board.

The Board may suspend the voting rights of any shareholder in breach of his/her obligations as described by these Articles or any relevant subscription agreement entered into by such shareholder.

Art. 13. Representation of the Company

The Company shall be bound towards third parties (i) in case of a Sole Manager, by the signature of the Sole Manager or, (ii) in case of plurality of Managers, by the joint signature of any two Managers, (iii) or in case the general meeting of shareholders has appointed different classes of Managers (namely class A Managers and class B Managers), by the joint signature of any class A Manager and any class B Manager or, (iv) by the single signature of any person to whom such signatory power has been delegated by the Board or the Sole Manager, but only within the limits of such power.

Art. 14. Supervision

14.1. If the number of shareholders exceeds twenty-five, the supervision of the Company shall be entrusted to one or more statutory auditor(s) (*commissaire(s) aux comptes*), who may or may not be shareholder(s). They will be appointed by the General Meeting, which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office.

14.2. Whenever required by law or if the General Meeting of shareholders so decides, the Company is supervised by one or several

approved external auditors (*réviseurs d'entreprises agréés*). The approved external auditors are appointed by the General Meeting.

CHAPTER IV. GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS

The holding of a General Meeting is not compulsory as long as the number of shareholders is less than sixty. In such case, each shareholder shall receive the whole text of each resolution or decision to be taken, transmitted in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or any other suitable telecommunication means. Each shareholder shall then vote in writing.

If the shareholders number exceeds sixty, the decisions of the shareholders are taken in a General Meeting. In such a case at least one General Meeting shall be held annually in Luxembourg within six months of the closing of the last financial year.

Art. 15. Powers

Any regularly constituted meeting of the shareholders of the Company (the "**General Meeting**") shall represent the entire body of shareholders of the Company. The shareholder(s) shall have the powers vested with them pursuant to the Articles and the Law.

Each share is entitled to one vote.

In case the voting rights of one or several shareholders are suspended or the exercise of the voting rights has been waived by one or several shareholders, such shareholders may attend any general meeting of the Company but the shares they hold are not taken into account for the determination of the quorum and majority to be complied with at the general meetings of the Company or to determine if written resolutions have been validly adopted.

Art. 16. Convening Notices, Majority rules and Powers of attorney

16.1 Any Manager, the statutory auditor(s), if any, or shareholders holding the majority of the share capital of the Company may convene general meetings of shareholders.

General Meetings may be held at such place and time as may be specified in the convening notice of the meeting.

General Meetings are convened by notice setting forth the agenda and sent to each shareholder at least 8 (eight) days before the meeting, except for the annual General Meeting for which the notice shall be sent at least 21 (twenty-one) days prior to the date of the meeting.

If however, all of the Shareholders are present or represented at a meeting of shareholders, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without any convening notice.

The Chairman will preside at all General Meetings. In his/her absence, the General Meeting will appoint by simple majority another chairman *pro tempore*.

16.2 One or several shareholders holding together at least ten percent (10%) of the share capital or the voting rights may submit questions in writing to the board of managers relating to transactions in connection with the management of the Company as well as companies controlled by the Company; with respect to the latter, such questions shall be assessed in consideration of the relevant entities' corporate interest. In the absence of a response within one (1) month, the relevant shareholders may request the president of the chamber of the district court of Luxembourg dealing with commercial matters and sitting as in summary proceedings to appoint one or several experts in charge of drawing up a report on such related transactions.

16.3. Resolutions at the meetings of shareholders or resolutions proposed in writing to the shareholders are validly taken in so far as they are adopted by shareholders representing more than the half of the share capital of the Company. If this majority is not reached at a first meeting, the shareholders are immediately convened or consulted a second time by registered letter and resolutions will be taken at the majority of the vote cast, regardless of the portion of capital represented.

16.4 These Articles may be amended, from time to time, by an extraordinary General Meeting at a majority representing at least three-quarters of the share capital of the Company.

Any change in the commitments of the shareholders requires a unanimous vote of the Shareholders.

16.5. A Shareholder may act at any General Meeting by appointing another person, shareholder or not, as his/her proxy whether by letter, telefax or e-mail.

16.6. Any Shareholder may participate in a General Meeting by conference call, video conference, or similar means of communications to the extent (i) the Shareholders attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an on-going basis and (iv) the Shareholders can properly deliberate. In such case, at least one (1) shareholder or his/her proxy shall be physically present at the registered office of the Company and the meeting shall be deemed held at the registered office of the Company.

Art. 17. Minutes of General Meetings

Minutes of any general meeting of shareholders or copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Chairman or by any two Managers.

An attendance list must be kept at all general meetings of shareholders.

Art. 18. Sole shareholder

In the case of a sole shareholder, the Sole Shareholder assumes all powers conferred to the General Meeting. As long as the Company has only one shareholder, any reference to decisions taken, or powers exercised, by the General Meeting shall be deemed to be a reference to decisions taken, or powers exercised, by the Sole Shareholder.

The decisions taken by the Sole Shareholder are documented by way of minutes or by way of written resolutions.

CHAPTER V. FISCAL YEAR – ALLOCATION OF PROFITS

Art. 19. Accounting year

The accounting year of the Company shall begin on the 1st January and shall terminate on the 31st December of each year.

The Board or the Sole Manager, as the case may be, shall prepare, for approval by the shareholders of the Company annual statutory and/or consolidated accounts in accordance with the legal requirements and accounting practices.

Art. 20. Allocation of profits

20.1. From the annual net profits of the Company, 5% (five per cent.) shall be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease as soon as such legal reserve amounts to 10% (ten per cent.) of the capital of the Company.

20.2. The General Meeting shall determine how the remainder of the annual net profits shall be allocated.

20.3. The dividends may be paid in euro or any other currency selected by the Board and they may be paid at such places and times as may be determined by the Board.

20.4 The Board or the Sole Manager, as the case may be, may decide, prior to the holding of the annual General Meeting, to pay interim dividends provided that such distribution is subject to the conditions set out in article 198bis of the Law.

If the paid interim dividends exceed the amount finally distributable to the shareholders according to the decision of the Shareholders at the annual General Meeting, then the excess is not to be considered as dividend paid on account but as an immediately due receivable of the Company against the Shareholders.

CHAPTER VI. DISSOLUTION – LIQUIDATION

Art. 21. Dissolution and Liquidation

21.1. The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for amendment of these Articles.

21.2. In the event of a dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the General Meeting deciding the liquidation. This General Meeting shall also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s).

21.3. Death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of the Sole Shareholder or of any Shareholder will not trigger the dissolution of the Company.

21.4. Once all debts, charges and liquidation expenses have been met, any balance resulting shall be paid to the shareholders of the Company.

CHAPTER VII. APPLICABLE LAW

Art. 22. Applicable law

All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the Law.

SEVENTH RESOLUTIONS

The meeting unanimously resolved to acknowledge the resignation of the General Partner as manager of the Partnership with effect as from the date of the present meeting.

EIGHTH RESOLUTIONS

Immediately after the conversion of the Partnership into a private limited liability company (société à responsabilité limitée), the sole shareholder, representing the entirety of the share capital, adopted the following resolutions:

1. The number of Managers is set at 4.
2. Are appointed as Manager as Class A and as Class B for an unlimited duration:
 - Wioletta Ciesielska, residing in ul. Krucza 24/26, 00-526 Warsaw, Poland, as Class A Manager;
 - Mariusz Wisniewski, residing in ul. Krucza 24/26, 00-526 Warsaw, Poland, as Class A Manager;
 - Zuzanna Zielinska-Rousseau with professional address at 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg as Class B Manager; and
 - Andrzej Klapinski, with professional address at 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg as Class B Manager.
3. The Company shall have its registered office at 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

TRANSITORY PROVISIONS

The financial year has begun on the 1st January 2016 and will end on 31st December 2016.

ESTIMATE OF COSTS

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with the present deed, are estimated at about EUR 3,300.- (three thousand three hundred Euro).

DECLARATION

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing party, the present deed is worded in English followed by a French version. At the request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the French versions, the English version will prevail.

The present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day first above written.

The document having been read to the person appearing, known to the notary by his surname, name, civil status and residences, the said person appearing signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille seize, le vingt-huitième jour du mois de décembre.

Par-devant nous Maître **Edouard Delosch**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

Est tenue une assemblée générale extraordinaire des associés de **Krucza SCSp**, *une société en commandite spéciale*, constituée et existante sous les lois du Luxembourg, ayant son siège social au L-2163 Luxembourg, 35, Avenue Monterey, et inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 190.339 (ci-après la « **Société** »).

La Société a été constituée en date du 19 septembre 2014 (the « Partnership Agreement ») sous seing privé entre 2 Way Capital Partners S.à r.l. en tant que « General Partner » et Kulczyk Real Estate Holding S.à r.l. en tenant compte que KREH Fundusez Inwestycyjny Zamkniety est le nouveau « Limited Partner ».

L'assemblée est déclaré ouverte à 16.00 et sera présidée par Stéphane Braun, avocat, demeurant professionnellement à L-1319 Luxembourg, 155, rue Cents, qui a désigné comme secrétaire Tessy Bodeving, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée élit aux fonctions de scrutateur Stéphane Braun, avocat, demeurant professionnellement à L-1319 Luxembourg, 155, rue Cents.

Le bureau de l'assemblée étant ainsi constitué, le Président déclare et demande au notaire d'acter que:

I.- Les associés de la SCSp ont été tous représentés par Stéphane Braun, avocat, demeurant professionnellement au L-1319 Luxembourg, 155, rue Cents, en vertu des procurations données sous seing privé. Le nombre des intérêts détenus par les associés de la SCSp sont inscrites sur une liste de présence.

Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants, les mandataires des parties comparantes et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- Il ressort de la liste de présence que les treize million neuf cent trente-huit mille cinq cent vingt-et-un (13.938.521) intérêts d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune, représentant l'intégralité du capital social est représenté à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les actionnaires ont été préalablement informés.

III. Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

III.- L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant :

AGENDA

- 1** Considération et acceptation d'un rapport du General Partner de la SCSp confirmant que le montant du capital souscrit et libéré s'élève en date du 27 décembre 2016 à treize million neuf cent trente-huit mille cinq cent vingt-et-un euros (EUR 13.938.521,-) et que l'actif net de la SCSp s'élève en date du 27 décembre 2016 à treize million neuf cent vingt mille trois cent trente-trois euros et vingt-trois centimes (EUR 13.920.333,23.-).
- 2** Changement de la forme sociale du Partnership en une société à responsabilité limitée avec création d'une nouvelle personnalité juridique (la « Société »).
- 3** Requalification des treize million neuf cent trente-huit mille cinq cent vingt-et-un (13.938.521) intérêts en treize million neuf cent trente-huit mille cinq cent vingt-et-un (13.938.521) parts sociales de la Société d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) et transfert de la part sociale détenu par le General Partner vers le Limited Partner.

- 4 Confirmation de la répartition des parts sociales de la Société comme suit : KREH Fundusz Inwestycyjny Zamkniety détenteur des treize million neuf cent trente-huit mille cinq cent vingt-et-un (13.938.521) parts sociales.
- 5 Changement de la dénomination sociale de la Société de « Krucza SCSp » en « **Kruczua S.éà r.l.** ».
- 6 Refonte intégrale des statuts de la Société pour refléter les points ci-dessus de l'agenda et pour refléter la transformation du Partnership en Société à responsabilité limitée et d'adapter par conséquent des statuts d'une société à responsabilité limitée;
- 7 Acceptation de la démission du General Partner en tant que gérant de la Société.
- 8 Nomination des gérants de classe A et de classe B de la Société.

Après avoir examiné les sujets relatifs à l'agenda, les comparants, représentant la totalité du capital social, requièrent du notaire d'enregistrer les résolutions suivantes :

PREMIÈRE RÉSOLUTION

L'assemblée, après délibération, décide unanimement de considérer ou reconnaître le rapport du General Partner confirmant que la valeur du capital social correspond en date du 27 décembre 2016 à un montant de treize million neuf cent trente-huit mille cinq cent vingt-et-un euros (EUR 13.938.521), et que la valeur de l'actif net correspond en date du 27 décembre 2016 à un montant de treize million neuf cent vingt mille trois cent trente-trois euros et vingt-trois centimes (EUR 13.920.333,23.-), ce qui est confirmé par la déclaration du gérant de la Société restera annexée au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement .

DEUXIEME RÉSOLUTION

L'assemblée, après délibération, décide unanimement de changer avec effet immédiat la forme sociale de la Société d'une société en commandite simple à une société à responsabilité limitée avec création d'une nouvelle entité juridique.

TROISIEME RÉSOLUTION

L'assemblée, après délibération, décide unanimement de requalifier les treize million neuf cent trente-huit mille cinq cent vingt-et-un (13.938.521) intérêts ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune, en treize million neuf cent trente-huit mille cinq cent vingt-et-un (13.938.521) parts sociales, ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-), et transfert de la part sociales du General Partner au Limited Partner.

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée, après délibération, décide unanimement de constater la répartition actuelle des parts sociales, comme suit :

KREH Fundusz Inwestycyjny Zamkniety détenteur de toutes les treize million neuf cent trente-huit mille cinq cent vingt-et-un (13.938.521) parts sociales de la Société.

CINQUIEME RESOLUTION

L'assemblée, après délibération, décide unanimement de changer le nom de la Société de « Krucza SCSp » en « **Krucza S.à r.l.** ».

SIXIÈME RÉOLUTION

L'assemblée, après délibération, décide unanimement de procéder à la refonte intégrale des statuts de la Société, pour y adopter des statuts d'une société à responsabilité limitée. Ces statuts sont désormais libellés comme suit :

CHAPITRE I. FORME – DENOMINATION – SIEGE SOCIAL – DUREE – OBJET SOCIAL

Art. 1^{er}. Forme et Dénomination

Il est formé par la partie comparante et par tous ceux qui deviendront associés par la suite une société à responsabilité limitée sous la dénomination de « Krucza S.à r.l. » (la "**Société**") qui sera régie par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la "**Loi**"), l'article 1832 du code civil et les présents statuts (les "**Statuts**").

Art. 2. Siège social

2.1. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg ("**Luxembourg**").

Il pourra être transféré dans les limites de la commune de Luxembourg ou à tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du Conseil (tel que défini ci-après) ou, dans le cas d'un Gérant Unique (tel que défini ci-après) par une décision du Gérant Unique, et dans ce cas le gérant ou, le cas échéant, le conseil de gérance, veillera à adapter les statuts en conséquence.

Il peut être transféré à un autre endroit au Luxembourg par une résolution de l'Assemblée générale (comme défini ci-dessous) adoptée dans la façon exigée pour la modifications des Statuts.

2.2. La Société peut avoir des bureaux et des succursales au Luxembourg et à l'étranger.

2.3. Lorsque le Conseil estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique, social ou militaire de nature à compromettre l'activité normale au siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger se produiront ou seront imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Cette

mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société qui restera une société luxembourgeoise. De telles mesures temporaires seront prises par le Conseil et notifiées à l'/aux Associé(s) de la Société.

Art. 3. Durée

La Société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. Objet social

4.1. La Société a pour objet social (i) l'acquisition, la détention et la cession, sous quelque forme que ce soit (par achat, souscription, transfert, vente ou échange) et par tous moyens, directement ou indirectement, de participations, droits, intérêts et engagements, de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs mobilières ou instruments financiers de toute espèce, ainsi que des contrats portant sur les titres précités ou y relatifs dans des sociétés, entités ou entreprises commerciales, industrielles ou actives dans le secteur financier, luxembourgeoises ou étrangères et (ii) l'administration, le développement et la gestion de ces actifs.

4.2. La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit et procéder à l'émission de titres de créances, obligations et autres instruments de dette. Toutefois, il ne pourra être contracté d'emprunt par voie d'émission publique d'obligations ou d'autres titres de dette, ni procédé à une émission publique de parts sociales.

4.3. La Société peut accorder des prêts (subordonnés ou non subordonnés) ou d'autres formes de financement et prêter des fonds (y compris ceux résultant des emprunts et/ou des instruments de dette) à des sociétés ou autres entités dans lesquelles la Société a un intérêt ou qui font partie du groupe de sociétés auquel la Société appartient.

4.4. La Société peut également consentir des sûretés réelles ou personnelles sur tout ou partie de ses avoirs au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations des sociétés ou autres entités ou entreprises dans lesquelles la Société a un intérêt direct ou indirect ou qui font partie du groupe de sociétés auquel la Société appartient.

4.5. D'une manière générale, la Société peut effectuer toute opération ou transaction qu'elle considère nécessaire ou utile pour l'accomplissement et le développement de son objet social.

CHAPITRE II. CAPITAL SOCIAL – ACTIONS

Art. 5. Capital social

5.1. La Société a un capital social souscrit et libéré de treize millions neuf cent trente-huit mille cinq cent vingt-et-un euros (13.938.521 EUR) représenté par treize millions neuf cent trente-huit mille cinq cent vingt-et-un (13.938.521) actions ordinaires sous forme nominative avec une valeur nominale d'un Euro (1) par action.

5.2. En plus du capital social, il peut être créé un compte de prime d'émission dans lequel toute prime d'émission payée en sus de la valeur nominale des actions émises sera transférée. Le montant de la prime d'émission peut être utilisé pour le rachat par la Société de ses propres actions, pour absorber des pertes, pour des distributions de dividendes ou pour être allouée à la réserve légale.

Art. 6. Parts sociales

6.1. La Société peut avoir un associé unique (l'"**Associé Unique**") ou plusieurs associés, dans la limite de cent (100) associés (les "**Associés**").

6.2 Chaque part sociale confère à son détenteur un droit de vote et chaque Associé a un droit de vote proportionnel au nombre de parts sociales qu'il détient.

6.3 Les parts sociales ne peuvent être représentées par des titres négociables que ce soit sous forme nominative, au porteur ou à ordre mais seulement par des certificats participatifs émis au nom d'une personne spécifique.

Art. 7. Transfert de parts sociales

7.1 Les parts sociales sont librement transmissibles entre Associés.

7.2. Les parts sociales ne peuvent être transférées entre vifs à des non-Associés sans le consentement des autres Associés représentant au moins [la moitié/les trois-quarts] du capital social recueilli en Assemblée Générale.

7.3. Si un associé a l'intention de transférer une ou plusieurs parts à un tiers cessionnaire, cet associé cédant doit envoyer un avis à la Société avec tous les détails pertinents du transfert proposé, y compris l'identité du cessionnaire, le prix de transfert, et, le cas échéant, les conditions applicables au transfert.

7.4. Si le transfert proposé n'est pas approuvé par les associés de la Société, les associés peuvent, dans les trois (3) mois à compter de la date du refus, acquérir la part (les parts) sur une base d'égalité de traitement (sauf indication contraire convenue entre eux) ou obtenir l'acquisition de la part (des parts), à un prix déterminé conformément à l'article 7.6., sauf si l'associé cédant décide de renoncer au transfert. À la demande du gérant (des gérants), la période de trois mois peut être prolongée par le président de la chambre de la cour de Luxembourg siégeant en matière commerciale et siégeant en référé, étant entendu que cette extension ne doit pas dépasser six (6) mois.

7.5. Dans la mesure où les associés n'ont pas proposé d'acquérir les parts, la Société peut, dans les mêmes délais et avec le consentement de l'associé cédant, décider de (i) réduire son capital social d'un montant correspondant à la valeur nominale globale de la part (des parts)

pertinente(s) et (ii) racheter et annuler ces parts à un prix déterminé conformément à l'article 7.6.

7.6. Pour les articles 7.4. et 7.5., le prix de transfert ou de rachat doit correspondre à la juste valeur marchande des parts déterminée de bonne foi par le conseil de gérance.

7.7. Si, après l'expiration de la période mentionnée ci-dessus, ni les associés existants n'ont acquis ni la Société n'a racheté les parts, l'associé cédant peut vendre librement ses parts au nouvel associé (aux nouveaux associés) proposé(s) au prix et suivant les conditions de transfert qui ont été notifiées à la Société.

7.8. Les transferts de parts sociales ne sont opposables aux tiers et à la Société qu'à partir du moment où ils ont été notifiés à la Société, ou ont été acceptés par elle, conformément aux dispositions de l'article 1690 du code civil.

7.9. Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un propriétaire par part sociale.

7.10. Les créanciers, représentants, ayants droit ou héritiers de l'associé unique ne pourront, pour quelques motifs que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la Société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent pour l'exercice de leurs droits s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions de l'associé unique.

Art. 8. Rachat d'actions

La Société peut racheter ses propres parts sociales dans les limites définies par la Loi.

CHAPITRE III. CONSEIL D'ADMINISTRATION

Art. 9. Conseil d'administration

9.1. La Société sera administrée par un conseil d'administration (le "**Conseil**") composé d'au moins trois (3) Gérants qui n'ont pas besoin d'être Associé de la Société.

9.2. Le(s) Gérant(s) sera/ont élu(s) par l'Assemblée Générale. Les Associés de la Société détermineront également le nombre d'Gérants, leur rémunération, le cas échéant leur catégorie ou classe et la durée de leur mandat.

9.3. Un Gérant peut être révoqué avec ou sans motif et/ou peut être remplacé à tout moment par décision de l'Assemblée Générale.

9.4. En cas de vacance d'un poste de Gérant pour cause de décès, de retraite ou toute autre cause, les Gérants restants pourront élire, à la majorité des votes, un Gérant pour pourvoir au remplacement du poste devenu vacant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale. En l'absence de Gérant disponible, l'Assemblée Générale devra rapidement être réunie et se tenir pour nommer de nouveaux Gérants.

9.5. Aussi longtemps que la Société a un Associé Unique ou lorsque la Loi le permet, la Société peut être administrée par un gérant unique (le "**Gérant Unique**"). Toutes les références dans les présents Statuts au Conseil sont censées être des références au Gérant Unique s'il n'existe qu'un Gérant Unique.

Art. 10. Réunions du Conseil

10.1. Le Conseil doit nommer un président (le "**Président**") parmi ses membres et peut désigner un secrétaire, Gérant ou non, qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil. Le Président présidera toutes les réunions du Conseil. En son absence, les autres membres du Conseil nommeront par un vote à la majorité simple un autre président *pro tempore* qui présidera la réunion en question.

10.2. Le Conseil se réunira sur convocation du Président ou de tout Gérant.

10.3. Les Réunions du Conseil devront avoir lieu au Luxembourg.

10.4. Avis écrit de toute réunion du Conseil sera donné à tous les Gérants au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature de cette urgence sera mentionnée brièvement dans l'avis de convocation de la réunion du Conseil. L'avis de convocation indique le lieu et l'agenda de la Réunion du Conseil.

10.5. La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés lors de l'assemblée et déclarent avoir été dûment informés de la réunion et avoir pleine connaissance de son ordre du jour. Il peut aussi être renoncé à la convocation écrite avec l'accord de chaque membre du Conseil donné par écrit soit par lettre, télécopie ou email reçu dans des circonstances permettant de confirmer l'identité de l'expéditeur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour des réunions se tenant à une heure et à un endroit prévus dans un échéancier préalablement adopté par une résolution du Conseil.

10.6. Tout membre du Conseil peut se faire représenter à toute réunion du Conseil en désignant par écrit, soit par lettre, télécopie ou email, un autre Gérant comme son mandataire sans limitation quant aux nombres de procurations qu'un Gérant pourra accepter et voter à condition, toutefois, qu'au moins deux membres du Conseil soient toujours physiquement présents ou assistent à la réunion du Conseil par le biais de tout moyen de communication conforme aux exigences du paragraphe qui suit.

10.7. Tout Gérant peut participer à une réunion du Conseil par conférence téléphonique, visioconférence ou tout autre moyen de communication similaire dès lors que (i) les Gérants participant à la réunion peuvent être identifiés, (ii) toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre et parler avec les autres participants, (iii) la

réunion est retransmise en direct et (iv) les Gérants peuvent valablement délibérer. Dans ce cas, la réunion sera considérée comme ayant été tenue au siège social de la Société.

10.8. Le Conseil ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité au moins des Gérants de la Société est présente ou représentée à une réunion du Conseil. Les décisions sont prises à la majorité des voix des Gérants présents ou représentés à cette réunion.

Si à l'occasion d'une réunion, il y a un partage égalitaire des votes entre les votes pour et les votes contre une résolution, la voix du Président de la réunion sera prépondérante.

10.9. Des résolutions écrites, signées par tous les Gérants, sont valables et effectives comme si elles avaient été adoptées à une Réunion du Conseil dûment convoqué et tenu. De telles résolutions peuvent être documentées dans un document unique ou plusieurs documents séparés ayant tous le même contenu.

10.10. Le présent Article ne s'applique pas au cas où la Société est administrée par un Gérant Unique.

Art. 11. Procès-verbaux des réunions du Conseil ou résolutions de l'Gérant Unique.

11.1. Les procès-verbaux de toute réunion du Conseil doivent être signés par le Président ou, en son absence, par le président *pro tempore* qui a présidé cette réunion ou par deux Gérants. Les pouvoirs de représentation resteront attachés aux procès-verbaux.

Les résolutions prises par le Gérant Unique seront inscrites dans un registre tenu au siège social de la Société.

11.2. Les copies ou extraits de procès-verbaux destinés à être produites en justice ou devant d'autres autorités seront signés par le Président ou deux Gérants.

Art. 12. Pouvoirs du Conseil

Le Conseil a les pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à l'accomplissement de l'objet social de la Société. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou par les Statuts à l'Assemblée Générale sont de la compétence du Conseil.

Le conseil de gérance peut suspendre les droits de vote de tout associé en violation de ses obligations telles que décrites par les présents statuts ou tout contrat de souscription conclu par cet associé.

Art. 13. Représentation de la Société vis-à-vis des tiers

La Société sera engagée envers les tiers, (i) en cas de Gérant unique, par la signature de son Gérant Unique, ou (ii) en cas de pluralité de Gérants, par la signature conjointe de deux Gérants, ou (iii) lorsque l'Assemblée Générale des Associés a désigné différentes classes de Gérants (à savoir des Gérants de classe A et des Gérants de classe B)

par la signature conjointe d'un Gérant de classe A et d'un Gérant de classe B ou (iv) par la signature unique de toute personne à qui le pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil ou par le Gérant Unique de la Société, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Art. 14. Surveillance

14.1. Si le nombre des Associés excède vingt-cinq, la surveillance de la Société doit être confiée à un ou plusieurs commissaire(s) aux comptes qui peuvent mais ne doivent pas être Associé(s). Ils seront nommés par l'Assemblée Générale, qui fixera leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat.

14.2. Chaque fois que la loi le requiert ou si l'Assemblée Générale le souhaite, la Société est contrôlée par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés. Les réviseurs d'entreprises agréés sont nommés par l'Assemblée Générale.

CHAPITRE IV. ASSEMBLEE GENERALE D'ASSOCIES

La tenue d'assemblées générales n'est pas obligatoire dès lors que le nombre des Associés n'excède pas soixante (60). Si tel est le cas, chaque Associé recevra le texte des résolutions ou décisions à prendre transmis par fax, telex, tous moyens électroniques ou tout autre moyen de communication approprié et émettra son vote par écrit.

Si le nombre des Associés excède soixante (60), les décisions des Associés seront prises en Assemblée Générale. Dans ce cas, au moins une Assemblée Générale sera tenue chaque année au Luxembourg dans les six mois de la clôture du dernier exercice social.

Art. 15. Pouvoirs

Toute assemblée des Associés de la Société régulièrement constituée (l'"**Assemblée Générale**") représentera l'ensemble des Associés de la Société. Elle aura les pouvoirs qui lui sont attribués par la Loi et les Statuts.

Chaque action donne droit à une voix.

Dans le cas où les droits de vote d'un ou plusieurs associés sont suspendus, ou lorsque un ou plusieurs associés a/ont renoncé à l'exercice de leurs droits de vote, ces associés peuvent assister à une assemblée générale de la Société, mais les parts qu'ils détiennent ne sont pas prises en compte pour la détermination des conditions de quorum et de majorité à respecter lors des assemblées générales de la Société ou pour déterminer si des résolutions écrites ont été valablement adoptées.

Art. 16. Avis de convocation, Règles de majorité et Procurations

16.1 Chaque Gérant, le(s) commissaire aux comptes si il y en a, ou des Associés détenant plus de la moitié du capital social de la Société peuvent convoquer d'autres Assemblées Générales.

Les Assemblées Générales seront tenues au lieu et à la date fixés dans la notice de convocation.

Les Assemblées Générales sont convoquées par voie de notice indiquant l'agenda de la réunion, la notice étant envoyée aux Associés au moins huit (8) jours avant la réunion, sauf pour l'Assemblée Générale annuelle pour laquelle la notice doit être envoyée au moins vingt-et-un (21) jours avant la date de la réunion.

Si toutefois, tous les associés présents ou représentés à une Assemblée Générale déclarent qu'ils ont été dûment informés de l'agenda de l'Assemblée Générale, l'Assemblée Générale peut être tenue sans notice de convocation.

Le Président présidera toute Assemblée Générale. En son absence, l'Assemblée Générale nommera un président *pro tempore* pour la réunion concernée.

16.2. Un ou plusieurs associés détenant ensemble au moins dix pour cent (10%) du capital ou des droits de vote peut envoyer ses questions par écrit au conseil de gérance, pour autant qu'elles concernent des opérations liées à la gestion de la Société, ou des sociétés contrôlées par la Société ; par rapport à ce dernier point, ces questions doivent être évaluées en tenant compte de l'intérêt social des entités concernées. En l'absence d'une réponse dans un délai d'un (1) mois, les associés concernés peuvent demander au Président du Tribunal d'Arrondissement de Luxembourg siégeant en matière commerciale et en référé de nommer un ou plusieurs experts afin d'élaborer un rapport sur ces opérations liées.

16.3. Les résolutions prises en Assemblée Générale ou les résolutions écrites proposées aux Associés sont valablement adoptées dès lors qu'elles sont adoptées par des Associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première réunion, les Associés sont à nouveau convoqués ou consultés par lettres recommandées et les résolutions seront adoptées à la majorité des votes émis quelle que soit la portion du capital social représentée.

16.4 Les présents statuts ne peuvent être modifiés que par une résolution prise par la majorité des Associés représentant au moins les trois-quarts du capital social de la Société.

Toute augmentation des engagements des associés de la Société requiert un vote unanime des Associés.

16.5. Un Associé pourra agir à toute Assemblée Générale en désignant un mandataire, associé ou non, par écrit, soit par lettre, par télécopie ou email.

16.6. Tout Associé peut participer à une Assemblée Générale par conférence téléphonique, vidéoconférence ou moyennant des moyens de

communication similaires grâce auxquels (i) les Associés participant à l'assemblée peuvent être identifiés, (ii) toutes les personnes participant à l'assemblée peuvent s'entendre et parler aux autres participants, (iii) l'assemblée est transmise en direct et (iv) les Associés peuvent valablement délibérer. Dans ce cas, au moins un (1) associé ou son mandataire doit être physiquement présent au siège social de la Société et la réunion sera considérée comme tenue au siège social de la Société.

Art. 17. Procès-verbal de la réunion de l'Assemblée Générale

Tout procès-verbal de la réunion de l'Assemblée Générale ou des copies ou extraits de tels procès-verbaux qui peuvent être amenés à être produits en justice ou devant d'autres autorités doivent être signés par le Président ou par deux Gérants.

Une liste de présence doit être tenue à toutes les assemblées générales des associés.

Art. 18. Associé Unique

Dans le cas d'un associé unique, celui-ci aura tous les pouvoirs conférés à l'Assemblée Générale. Toute référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'Assemblée Générale sera une référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'associé unique tant que la Société n'a qu'un associé unique.

Les décisions prises en Assemblée Générale sont documentées par voie de procès-verbaux ou de résolutions écrites.

CHAPITRE V. ANNEE SOCIALE – REPARTITION DES PROFITS

Art. 19. Exercice social

L'exercice social commencera le 1^{er} janvier de chaque année et se terminera le 31 décembre de chaque année.

Le Conseil d'Administration ou le Gérant Unique, le cas échéant, préparera, en vue de leur approbation par les Associés de la Société les comptes annuels ainsi que, le cas échéant, les comptes consolidés en conformité avec les exigences légales et les pratiques comptables.

Art. 20. Affectation des bénéfices

20.1. Il sera prélevé sur le bénéfice net annuel de la Société cinq pour cent (5%) qui seront affectés à la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve légale aura atteint dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

20.2. L'Assemblée Générale décidera de l'affectation du solde restant du bénéfice net annuel.

20.3. Les dividendes pourront être payés en euros ou en toute autre devise choisie par le Conseil et devront être payés au lieu et au moment choisis par le Conseil.

20.4 Le Conseil d'Administration ou, le cas échéant, le Gérant Unique, peut décider, avant la tenue de l'Assemblée Générale Annuelle, de payer des dividendes intérimaires à condition que les conditions de l'article 198bis de la Loi soient respectées.

Au cas où le montant des dividendes intérimaires payés viendraient à excéder le montant en fin de compte distribuable aux Associés suite à l'Assemblée Générale annuelle, l'excès ne devrait pas être considéré comme du dividende mais constituerait une créance de la Société sur les Associés ou, le cas échéant, l'Associé Unique, ayant reçu ce dividende, celui-ci étant immédiatement exigible.

CHAPITRE VI. DISSOLUTION – LIQUIDATION

Art. 21. Dissolution et Liquidation

21.1. La Société peut être dissoute, à tout moment, par une décision de l'Assemblée Générale statuant comme en matière de modification des présents Statuts.

21.2. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales), et qui seront nommés par la décision de l'Assemblée Générale décidant cette liquidation. Cette Assemblée Générale déterminera également les pouvoirs et la rémunération du ou des liquidateurs.

21.3. La Société n'est point dissoute par l'interdiction, la faillite, la déconfiture ou la mort de l'un de ses Associés ou de son Associé Unique.

21.4. Une fois les dettes, charges et dépenses de liquidation payées, tout solde résultant de la liquidation sera payé aux détenteurs des actions de la Société.

CHAPITRE VII. DROIT APPLICABLE

Art. 22. Droit applicable

Toutes les matières qui ne sont pas régies expressément par les présents Statuts seront réglées en application de la Loi. »

SEPTIEME RESOLUTION

L'assemblée, après délibération, décide unanimement d'accepter la démission du General Partner en tant que gérant de la Société avec effet immédiat.

HUITIEME RÉSOLUTION

Directement après la transformation du Partnership en société à responsabilité limitée, l'assemblée, demande au notaire d'acter les résolutions suivantes :

1. Le nombre des gérants est fixé à 4 ;

2. Les personnes suivantes sont désignées gérants de classe A et gérants de classe B de la Société pour une durée indéterminée :
- Wioletta Ciesielska, demeurant au ul. Krucza 24/26, 00-526 Warsaw, Poland, en tant que gérant de classe A;
 - Mariusz Wisniewski, demeurant au ul. Krucza 24/26, 00-526 Warsaw, Poland, en tant que gérant de classe A;
 - Zuzanna Zielinska-Rousseau demeurant professionnellement au 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg en tant que gérant de classe B; et
 - Andrzej Klapinski, demeurant professionnellement au 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg en tant que gérant de classe B.
3. Le siège social de la Société sera situé au L-2163 Luxembourg, 35, Avenue Monterey.

DISPOSITION TRANSITOIRE

L'exercice social de la Société a commencé le 1 janvier 2016 et prendra fin le 31 décembre 2016.

FRAIS

Les frais, dépenses, rémunérations et charges de toute nature payable par la Société en raison du présent acte sont estimés à trois mille trois cents euros (EUR 3.300,-).

L'ordre du jour étant épuisé, la séance de l'assemblée est levée.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparants ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes comparants, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Dont acte fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée aux comparants connus du notaire soussigné par leur nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec, le notaire soussigné, le présent acte.

(signé) T. BODEVING, S. BRAUN, DELOSCH.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 28 décembre 2016

Relation : 1LAC/2016/41906

Reçu soixante-quinze (75.-) euros

Le Receveur, (s) : P. MOLLING

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au RESA.

Luxembourg, le 10 janvier 2017
